

## 转变银行业经营模式，以应对入世挑战

## 论 文 摘 要

加入世贸组织后，将对我国金融业产生巨大的影响。面对历史悠久、资本雄厚、金融产品丰富、经营体制健全的外国银行的竞争，我国内资银行必须要进行一系列的改革，其中之一就是实行银行业经营模式的转变。

首先在具体分析银行业的经营模式 分业模式与合业模式在国外的历史沿革基础上，对比各自的优缺点，同时在阐明我国内资商业银行实行合业经营模式的历史演进的基础上，指出虽然目前实行分业经营是历史与现实的选择，但并不是一成不变的。

其次从五个方面详细说明我国银行业实行合业经营模式的必要性。包括有：1.世界银行业发展的大趋势；2.加入 WTO 后，对我国银行业提出的要求及影响；3.我国经济发展仍处于初级阶段，可借鉴德国经验，实行合业经营；4.对国有企业改革的促进作用；5.资本市场的发展要求商业银行向全能型转变。

再次，在考虑我国具体国情的基础上，列举了实现经营模式转变的主要制约因素：1.产权关系不清，不良资产过多；2.缺乏有效的内控机制；3.组织形式不配套；4.金融监管体系不完善，需要调整；5.法律、法规不完善，需要修改和补充。

最后，提出了相应的对策和措施：1.明晰产权关系，化解不良资产；2.建立、健全严格的内控机制；3.调整金融监管体系；4.修改与完善法律、法规。

在文章结尾指出，我国现阶段宜采取“大合业，小分业”的形式，实现银行业经营模式的转变，其间可以采用适合我国国情的几种有效途径：1.组建金融控股（集团）公司；2.实行国内外银行间的合作。

**关键词：**转变      银行业      经营模式

## 目 录

前 言	4
一、分业、合业经营模式的历史沿革及优缺点分析	5
(一)、分业、合业经营模式在国外发展的历程	5
(二)、分业、合业经营模式在我国的历史演进	9
(三)、分业、合业经营模式的优缺点分析比较	11
二、我国实行经营模式转变的必要性	16
(一)、世界银行业发展的大趋势	17
(二)、加入 WTO 后，对我国银行业提出的要求及影响	18
(三)、我国经济发展仍处于初级阶段，可借鉴德国经验，实行合业经营	27
(四)、对国有企业改革的促进作用	28
(五)、资本市场的发展要求商业银行向全能型转变	29
三、银行业经营模式在转变过程中存在的不利因素	31
1. 产权关系不清，不良资产过多	31
2. 缺乏有效的内控机制	32
3. 组织形式不配套	34
4. 金融监管体系不完善，需要调整	34
5. 法律、法规不完善，需要修改和补充	35
四、对策及措施	36
1. 明晰产权关系，化解不良资产	36
2. 建立、健全严格的内控机制	40
3. 调整金融监管体系	40
4. 修改与完善法律、法规	41

五、当前我国实现合业经营模式的形式以及实现这一模式的有效途径 .....	42
1. 组建金融控股（集团）公司 .....	43
2. 实行国内外银行间的合作 .....	46
结语 .....	49
主要参考文献 .....	50

## 前 言

1999 年 11 月 15 日我国与美国就加入世界贸易组织达成了有关协议，而与其它国家和地区的双边谈判也正在紧锣密鼓地进行当中。据预测，我国有望在 2000 年底或 2001 年初加入 WTO。与美国等其它国家就入世达成有关协议对我国具有重大的意义，正如美国总统克林顿所表示的，“这一协议不论是对中国、对美国，还是对世界其它国家都有益”。从战略上看，此协议对签署双方的好处是显而易见的。一方面，把中国这样一个具有广阔国内市场潜力的贸易大国纳入规范全球商品和服务贸易的组织，符合许多国家的最大利益；另一方面，该协议既显示了中国领导人推进改革开放政策的决心，又意味着跨过门槛进入一个更开放的体制。而当我们打破原有经济体制的条条框框而尝试从更加自由和更加开放的经济体制中获取潜在益处时，也存在着不可低估的风险，因为入世后，由于外资金融服务类公司能在更大程度上介入一系列金融服务领域，将对中国欠发展及低效率的金融机构产生相当大的压力，对我国金融业将产生巨大的冲击，尤其是对我国金融业的核心——内资商业银行。面对历史悠久、资本雄厚、金融产品丰富、经营体制健全的外国银行的竞争<sup>1</sup>，我国各内资商业银行只有对其经营模式、服务品种、监督管理等方面进行一系列的改革和调整，才能在竞争中求得生存和发展，而改革的措施之一就是实现银行业经营模式的转变。

---

<sup>1</sup> 例如：美国花旗银行集团，资产总额已达 7000 多亿美元，相当于中国工、农、中、建四大国有商业银行的总和。

## 一、 分业、合业经营模式的历史沿革及优缺点分析

从世界银行业发展的历史来看，其经营模式不外乎两种类型，即分业经营模式与合业经营模式。所谓分业经营模式是指一国商业银行受法律约束，只能经营短期间接性资产业务、负债业务和中间业务的经营制度。其基本特征为：①银行业务与证券业、保险业、信托业等分离；②短期融资与长期融资分离；③商业银行业务与投资银行业务分离；④政策性融资业务与商业性融资业务分离；⑤银行资本与产业资本关系松散。其代表性国家为美国，其中还有：日本、法国、加拿大、比利时、韩国等少数发达国家和部分发展中国家。而所谓合业经营模式是指一国的商业银行在业务范围上不受限制与约束，业务多样化、经营多元化，可为社会提供全方位、综合性金融服务的银行经营制度。其典型的特征是：①国家对商业银行的经营范围在短期信贷业务与长期信贷业务、直接金融业务与间接金融业务、银行业务与非银行业务、商业性业务与政策性业务之间不做或很少做法律上的限制；②商业银行只要在现行的法律框架内合规守法经营，就可以在经营银行业务的同时，兼营证券、保险、信托等其它非银行业务；③商业银行资本与工商产业资本可以相互融合。这种类型以德国最为典型，还包括瑞士、卢森堡、奥地利、荷兰等国家。

### （一）、分业、合业经营模式在国外发展的历程

由于美国和德国分别是银行业分业经营模式与合业经营模式的典型代表，因此笔者将对银行业经营模式在这两个国家的发展变迁做进一步地说明。

#### 1. 美国

美国银行业经营模式是沿着合业型→分业型→合业型这样一种路径发展变化的。

在二十世纪 30 年代以前，无论是欧洲还是美国，所有的商业银行都是以银行业、证券业、信托业合业经营为其基本特征，为客户提供全方位、多层面的金融服务。可以说，在经济大危机爆发之前，欧美各国的银行业是实

行合业经营模式的，但 1929 年 1933 年遍及欧美的特大经济危机却打碎了这一制度。在这次危机期间，美国有 5700 多家银行倒闭，信用制度遭到了严重的破坏，从而引发了金融体系的全面崩溃。事后，美国国会对此进行了一系列的调查、分析，最后认为这次经济危机的根源在于：①产业资本与银行资本的过分融合形成了垄断；②银行、证券、保险在机构、资金、操作上的混同。为防止此类情况的再次发生，美国国会通过了《1933 年银行法》，其中为规范证券业与银行业之间的四项条款被合称为《格拉斯—斯蒂格尔法》（Glass Steagall Act）。其中：第 16 条明确禁止商业银行从事投资银行业务，特别是证券承销和为银行本身购买证券；第 21 条禁止投资银行从事商业银行业务，即吸收存款等。这两项条款是为了防止商业银行业务与投资银行业务的相互交叉。第 20 条明文规定禁止商业银行同任何主要从事股票、债券、公司债券、票据或其它有价证券的发行、承销、公开销售或分销的机构进行联营；第 32 条禁止商业银行和投资银行的管理人员相互兼职。这些规定使得美国的银行与证券公司、保险公司、投资银行等其它金融机构在业务范围、人员等方面严格地区分开来。之后，美国又相继颁布了《1934 年证券交易法》、《投资公司法》、《1968 年威廉斯法》等一系列法案，逐步确立和完善了分业经营模式。在此期间，美国的商业银行倒闭数量大幅度下降，银行体系的稳定性不断增强，因此，人们都将其归功于分业经营模式的制度效应。

进入二十世纪 70 年代，美国等西方国家普遍发生了经济的滞胀现象，即经济增长停滞不前而通货膨胀率又居高不下，合业经营又被推上了前台。例如 1961 年美国联邦储备委员会批准了纽约花旗银行发行大额定期存单（CD）；70 年代后，美国的商业银行已大量从事中长期贷款、不动产贷款及证券经纪业务，并允许商业银行持股公司经营保险业务。进入 80 年代后，世界经济一体化浪潮日渐高涨，特别是其它实行合业经营模式国家银行业的蓬勃发展，以及美国各类非银行金融机构（如：投资银行、投资基金等）在金融市场上开始占据主导地位，而银行业自身在金融市场上的份额却在不断地下降。为了保持其收入来源，各商业银行开始不断进行金融创新，开发新的

业务产品，以绕过当时的法律限定，向证券业、保险业和信托业进行渗透。美国政府对此不但予以默许，还先后采取了一系列的调整措施给予支持，如：《1980 年对存款机构放宽限制与货币控制法》（Depository Institutions Deregulation and Monetary Control Act of 1980）第 4 条规定：储蓄贷款协会应当把它们资金的 20%投资于消费者分期付款、商业票据和公司证券等资产项目。其它的条款则允许储蓄贷款协会购买公开投资公司（互助基金组织）的股票或存单；1980 年 1986 年 4 月，美国通过新的《银行法》，对原有商业银行业务经营方面的限制性条款进行了灵活变通处理；从 1987 年开始，联邦储备委员会根据《1970 年银行持股公司法修正案》，通过个案审理，授权部分银行有限地从事证券业务，并被美国最高法院认可；1989 年 1 月，美联储首次批准了花旗、大通曼哈顿等五大商业银行直接承销企业债券。进入 90 年代以后，美国加快了向全能型银行转化的步伐，例如：1990 年 9 月，美联储正式核准摩根商业银行（J.P.Morgan Bank）承做一般公司新发行股票的承销业务；《1991 年联邦存款保险公司改建条例》允许某些银行按其资本规模的 100%，获得和持有普通股票和优先股票；1994 年，美国又通过有关放宽银行业务范围法案，主要内容之一是自 1997 年开始，商业银行可以从事证券业务；1995 年 5 月，美国国会颁布一项法案，废除了 30 年代商业银行不得经营证券业务的禁令。以银行之间的并购为例<sup>1</sup>：自 1995 年以来，美国银行业已进行了 2100 多宗并购活动，银行总数从 80 年代初的 14000 多家减少至目前的 8700 多家。1997 年主营保险业务的美国旅行者集团收购了著名的投资银行 所罗门美邦公司，1998 年又与花旗银行合并，总资产达到 7000 亿美元，成为仅次于大通曼哈顿银行的全美第二大金融集团。这次并购尘埃尚未落定，1998 年 4 月 13 日，美国第三大银行 国民银行和第四大银行 美洲银行宣布合并，资产总值超过 5700 亿美元，抢走了美国第一大银行的桂冠。仅过数小时，美国第一银行与第一芝加哥银行也宣布联姻，合并金额达 298 亿美元，总资产达 2300 亿美元，从而诞生了美国第五大银行。到了

<sup>1</sup> 《1999-2000 国际金融报告》，《金融时报》，1999 年 12 月 31 日

1999 年，并购活动虽比 1998 年略微放缓，但前 9 个月涉及的并购金额仍高达 910 亿美元。如 1999 年 3 月 14 日，美国富利金融集团（FLEET）宣布以 160 亿美元的价格兼并波士顿银行，富利集团因此一跃成为全美第八大金融机构。最终，在 1999 年 11 月 12 日美国总统签署了《金融现代化法案》（即《格兰姆 里奇 布利雷法案》），该法案将终止银行、证券公司和保险公司分业经营的状况，允许其相互涉足对方的领域，从而彻底结束了《格拉斯 斯蒂格尔法》对美国银行业长达六十多年的统治，对美国乃至世界银行业的发展产生了深远的影响<sup>1</sup>，意味着金融业务的融合已成为全球金融业发展的大趋势。

## 2. 德国

德国银行业经营模式的路径则是直线式的，即合业型→合业型，是一个不断发展和完善的过程。

德国商业银行合业经营模式最早可追溯到十九世纪末期。由于德国工业化起步较晚、程度较低、企业自身资金积累能力有限、资本市场不发达，因此德国企业在资金运用上不得不高度依赖银行。上述情况在客观上要求德国的商业银行必须提供全方位、多元化的金融服务。因此，在以后制定颁布的《德意志联邦信用业法》，即《普通银行法》中，第 1 条明确规定：银行业务包括：存款业务、信贷业务、贴现业务、证券业务、保管业务、投资业务、保证业务、汇划业务以及外汇、信托、租赁、代理保险、咨询等其它业务。此外，还允许除中央银行以外的其它银行持有企业股份。基于此，十九世纪中叶以后，德国的工业化进程不断加快，在短短的几十年间就一举超越了美国。

在二十世纪 30 年代经济大危机期间，实行合业经营的德国商业银行发挥了重要的作用，它们主要通过将企业无法清偿的银行贷款转化为银行投资的方式，挽救了许多频于破产的企业。危机之后，德国又凭借合业型商业银行的优势，通过大量的长期贷款和直接投资的方式帮助许多工商企业恢复生

<sup>1</sup> 例如：2000 年 9 月中旬，大通曼哈顿银行以 360 亿美元收购了 J.P. 摩根公司。



产并继续发展。其中最为人津津乐道的例子就是德国商业银行通过投资入股的方式挽救了大名鼎鼎的戴姆勒—奔驰公司。试想若没有当时德国商业银行的这一明智决定，那么在当代众多的高级汽车行列中恐怕就看不到这一世界级的品牌了。截止 1980 年底，德国所有银行参与国内企业的资本为 141 亿马克，相当于同期所有股份制企业资本总额的 16%，与此相适应，德国银行也参与了企业建立、改组、合并及经营管理决策的整个过程。根据 1990 年对德国 110 家大企业的调查表明：83.6%的公司监事会中有一名以上的银行代表，其中德意志银行在十几家大公司占据了监事会主席职位。在证券市场上，德国的商业银行既可以作为经纪人代理他人从事证券买卖，也可以作为证券商为自己进行以盈利及资产调整为目的的证券买卖。据统计，在 80 年代初期，德国最大的商业银行——德意志银行的证券业务已达 300 多亿马克，成为德国当时最大的证券交易商，到了 1996 年，该行证券业务收益已达到 7.7 亿马克<sup>1</sup>。

其间虽然经历了 1974 年赫尔斯塔特银行倒闭事件，但德国政府并没有效仿美国 30 年代的做法，而是客观、公正地分析、评价该模式的利弊，并有针对性地采取一系列的措施进行巩固和完善，如：完善立法；加强中央银行的宏观监管职能；采取严格而有效的保障存款措施；不断地对合业型经营模式进行调整和改进；为商业银行的发展创造一个良好的金融环境。使得德国商业银行在以后的几十年时间内业绩斐然、成效显著、运行良好，赢得了德国各界的充分信任。

## （二）、分业、合业经营模式在我国的历史演进

我国金融体系在改革开放之前是一种“大一统”的形式，即全国只有一家银行——中国人民银行，它兼有中央银行和商业银行的职能，同时还承担一些政策性银行的业务。可以说，当时的银行业实行的是具有计划经济和行政命令色彩的“合业经营模式”。从 1984 年起，我国开始着手改革“大一统”

<sup>1</sup> 张贵乐：《金融制度国际比较》，东北财经大学出版社，1999 年版，P71

的银行体制，先后恢复和设立了中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国投资银行、中国人民保险公司和中国工商银行，基本建立起了中央银行专业银行的二级银行体制。随着 80 年代末、90 年代初我国经济的迅速发展和改革开放的不断深入，国有专业银行和其它金融机构开始以国际惯例为标准，逐步向现代商业银行转轨，各家银行纷纷建立自己的信托投资公司、财务公司、租赁公司、证券公司等，同时我国政府也放开了本国的货币市场和资本市场，一时涌现出了大量的多元化融资工具，以拓展业务范围，在竞争中求得生存和发展。可以说，当时我国银行业实行的是“合业经营模式”。但是由于我国当时还处于计划经济刚刚向市场经济的转轨阶段，各种金融体制、规章制度还没有建立健全；身为中央银行的中国人民银行的权威性还没有充分确立；金融监管体系、各项法律法规还不完善；金融监管手段也不先进；整个社会并未给金融业的发展创造一个适宜的运行环境。各商业银行和其它金融机构不久前才从国家的行政干预和指令计划的束缚中摆脱出来，还未找到作为现代企业的定位，缺乏有效的激励和约束机制，有着其脆弱性的一面。加上当时证券市场、房地产市场上的投机行为和通货膨胀等因素的影响，更加大了银行等金融机构的经营风险。其中最为典型的是 1993 年期间，大量的银行信贷资金和同业拆借资金直接或间接地进入了证券市场和房地产市场投资领域，使得整个金融体系的资金流动性和安全性受到了严重威胁，支付能力明显下降，严重损害了银行信誉，直接危及整个金融体系的安全和稳定。

在理论研究方面，早在金融改革开放初期的 80 年代中期，我国学术界就对有关银行业经营模式作了大量的研究与探讨。1984 年，我国的一些经济学者就欧洲大陆综合性银行、美日等国专业化银行的利弊，以及美国《格拉斯—斯蒂格尔法》形成的历史背景进行过认真探讨，还多方邀请国外专家进行座谈，听取意见，并结合选择银行业经营模式的三条标准：一要考虑规模经济问题，如果选择综合化经营，自然业务范围广，经济效益也高；二要考虑会不会产生“利益相反”，即一家银行既发放贷款又组织公司发债，如果

企业经营不好，很可能通过发债筹资偿还银行贷款，这就产生了通过牺牲公共利益来保护企业自身利益的问题；三要考虑业务多样化所带来的经营风险。即银行资产中股票、债券比重较大，一旦证券价格下跌，银行将面临支付风险。同时借鉴西方国家的经验教训，考虑到金融改革刚刚开始，人员素质和管理经验还需提高的现实，自觉地选择了分业经营模式。

鉴于上述情况，1993年12月15日，国务院在《关于金融体制改革的决定》中首次明确规定：我国现阶段“对保险业、证券业、信托业和银行业实行分业经营”；“国有商业银行在人、财、物等方面要与保险业、信托业和证券业脱钩，实行分业经营”。为分业经营模式奠定了基调。在1995年以后相继出台的《商业银行法》、《证券法》、《保险法》则以法律的形式确立了我国商业银行必须实行分业经营模式。

### （三）、分业、合业经营的优缺点分析比较

德国著名的哲学家黑格尔曾说过，存在的就是合理的。既然银行业分业经营模式与合业经营模式在各国一定的历史阶段都曾存在并起到了一定的作用，则必有其合理的一面。笔者将分别就二者的优缺点进行比较分析。

#### 1 分业经营的优缺点

##### （1）优点

##### ① 分散风险

由于分业经营模式限制各金融机构之间的渗透和交叉，从而为商业银行确立了一道“外部防火墙”。因为有效的分业经营模式可以避免银行利用信息不对称的空隙，不经客户同意擅自利用其存款进行信贷、证券等方面的融资活动，一旦盈利则将利润自留，而发生损失时将其转嫁给客户的情况出现，能有效地防止金融机构出现经营风险。同时由于金融机构各司其职，专门从事某种或某几种业务，在实践操作中能积累大量的经验，在业务上也能够精益求精，就某一方面来讲能为客户提供专业化的服务，从而降低了银行的操作风险。

## ② 易于监管

由于商业银行、证券公司、保险公司各司其职，使得各国政府和中央银行能针对其特点建立和健全相应的金融监管体系。我国现行的金融监管体系奉行的是在分业经营模式下针对不同的经营主体，设置相应的监管部门进行监管的原则。表现为对证券、保险、银行等行业分别设立监管机构。中国证监会负责对证券业的监管，中国保监会负责对保险业的监管，而中国人民银行主要负责银行及其它金融机构的监督管理。各金融监管机构由于只负责对其相关的专门性业务进行监管，在其监督管理的过程中，经常对其所分管的金融机构进行定期或不定期的检查，及时了解和掌握金融机构发生的情况并提出解决的方案，并随着经济和金融形势的发展变化不断地进行调整和改进，从而大大提高了金融监管的效力。

## ③ 防止垄断，保护竞争

银行业实行分业经营模式鼓励各金融机构分业经营，并以法律法规的形式进一步强化和巩固。在实行分业经营模式的国家，各商业银行为了绕开各种限制性因素，必须采取变通的手段，无疑将会增加银行的经营成本，使得许多颇具实力的商业银行在拓展业务时不得不三思而后行，无形中减少了商业银行之间的收购与兼并、合并，有效地防止了“大鱼吃小鱼，小鱼吃虾米”这类现象的发生，保护了中小银行的发展与壮大，并为银行业的发展创造了良好的竞争环境。再者，从理论上来说，现代西方经济学普遍认为自由竞争是最有效率的，垄断的出现往往会伴随着高投入、低产出的低效情况发生。如垄断往往使得垄断性的商业银行不思进取，固守传统业务。从而整个金融业不能达到帕累托最优，实现社会福利的最大化。

## ② 缺点

### ① 限制了银行的发展与竞争能力的提高

由于分业经营制度的实行，使得众多的金融机构难以根据经济和金融形势发展的需要对其业务取向、结构及时地进行调整，在和同行业的竞争中往往束手束脚，不能站在同一起跑线上。商业银行总是要先想方设法绕过限制

性规定，采取变通手段与其它金融机构开展竞争，长此以往将难以提高商业银行的竞争能力。以我国银行为例：国内银行由于实行分业经营模式以及其它因素的影响，其人均收益仅相当于欧美银行人均收益的八分之一。鉴于此，进入 90 年代以后，西欧、日本等国的商业银行不得不突破传统业务的界限，积极向投资、保险等领域扩展，如欧共体曾于 1992 年颁布第 2 号银行指令，决定在欧共体范围内全面推广全能银行和分行制，使得美国各商业银行越来越深切地感受到了来自各方的竞争压力。

### ②加大了经营集中的风险

以 1988 年英国商业银行为例，其贷款/资产=64.6%，证券/资产=7.6%。从上面的数据可以看出，当时英国商业银行的资产结构并不合理，将其过多的资金放到了信贷资产上，而证券投资只涉及了很小一部分。由于实行分业经营模式，商业银行只能从事传统的银行业务，客观上造成了经营业务集中的现象，无形中加大了银行的经营风险。商业银行一旦在其业务操作中的某个环节出了问题，或一旦遭受损失就不能从其它业务中得到弥补。如果某家银行在其运作方面出现了问题，极易出现整个银行体系的信用危机。

### ③不利于密切银企关系

随着经济的发展和资本市场的不断完善，企业的融资能力与手段也在不断地改进和提高，这就要求商业银行不能像过去那样只是单纯的向企业发放贷款，定期回收即可，而必须能够为企业提供更全方位、综合化的一条龙服务，不但要提供资金支持，还要为企业“把脉”，进行咨询服务，为其出谋划策。只有在不断地提高对企业的服务、加强和企业的联系当中，银行才能在众多的竞争对手中脱颖而出，牢牢地拴住客户的“心”，紧紧地抓住客户的“钱”。而分业型的经营模式，在许多方面都存在限制性因素，很难为客户提供多元化服务，或者即使能够提供，也将付出高昂的代价，从某种意义上讲不利于密切银企关系。

## 2. 合业经营的优缺点

当今世界，越来越多的国家采用了合业经营模式，因为它既符合金融业

发展的历史潮流，与分业经营模式相比又有着无可比拟的优势。

## （一）优点

### ①分散了银行的经营风险

由于实行分业经营，一方面给银行的发展提供了广大的业务空间，商业银行除开拓传统业务以外，还可以从事证券、保险等其它业务，无疑增加了商业银行经营的灵活性，同时也扩大了收入来源，有利于降低经营风险；另一方面，由于信贷业务与证券业务具有损益互补性，当商业银行在某一业务领域发生损失时，完全可以通过另一领域得以弥补，即通过调整和科学设计资产投资结构以降低或抵销非系统性风险，从而保持了银行整体的稳定性。

### ②降低了银行的经营、交易成本，扩大了收入来源

采用分业经营模式，就客户来讲，由于全能型商业银行能为其提供所需的全部金融服务，因此它就不必针对不同的金融服务与不同的金融机构打交道，从而降低了企业的经营成本。就银行来讲，由于能为客户提供全套服务，自然对客户各方面的情况了如指掌，在对客户进行有关融资交易时，就可以减少信息的搜索成本，再者由于银行掌握着客户的第一手资料，也保证了其决策的科学性与准确性，把决策事务所带来的损失降低到了最低程度。第三，多元化的金融业务使商业银行的支付体系更加稳固，从而进一步降低了交易成本，有利于其增加收益。

### ③有利于密切银企关系

在市场经济条件下，银行与企业一样，都有着强烈的扩张愿望，而且在利润目标与竞争机制的作用下，必然使得银行与企业的数目越来越少，规模却越来越大。巨型企业在资金需求上对商业银行有着高度的依赖性，而银行的生存与发展也越来越需要企业的配合，因此处于各自切身利益和发展的需要，二者将不可避免地走到一起，客观上也就需要银行与企业相互了解、相互支持、相互制约，无形中巩固了银行与企业之间的关系。

④全方位的金融服务有利于储蓄向投资的转化，易于提高市场占有率和国际竞争能力

全能型银行由于能提供全方位的金融服务，特别是证券投资服务，并通过其众多的分支机构将储户的资金与银行的运营联系起来，能够充分地动员社会全体成员的储蓄存款，有效地实现储蓄向投资的转化。正是由于全能型银行的这一优势，为其打了一个极其有效的广告招牌，促使更多的客户到该银行开户融资，从而大大提高了市场占有率，使其在与国外同行的竞争中往往能利用这些优势不断拓展客户群，扩大影响面，提高其国际竞争能力。

## ②缺点

### ①易于招致新的金融风险

由于全能型银行能够提供丰富的金融产品，在不断的金融创新过程中，实现银行、证券、保险等业务的交叉，与此相应的也就会带来新的金融风险。如美国在 70 年代以后为避开 Q 条例限制，争夺资金来源，拉拢客户，创造了许多新的金融产品。如货币市场存款账户（MMDAs）<sup>1</sup>、货币市场存单（MMCs）<sup>2</sup>、可转让支付命令（NOWs）<sup>3</sup>、超级可转让支付命令（Super NOWs）<sup>4</sup>、货币市场共同基金（MMMF）<sup>5</sup>、现金管理账户（CMA）<sup>6</sup>。这些新的金融产品一方面为银行吸引了众多客户，另一方面也对银行的流动性、经营管理、硬件水平、人员素质提出了更高的要求，不允许其在运营中出现失误与偏差，否则将会在已有的信用风险、流动性风险、利率风险的基础上，又增加投资风险和金融衍生工具风险。

### ②易于形成垄断，不利于自由竞争

全能型商业银行由于能从事证券、银行、保险等业务，因此它不但可以

<sup>1</sup> 80 年代初由美国货币市场基金会首创，该账户开户最低额是 2500 美元，利率和储蓄存款相同，无利率限制，每周调整，每天复利，于月底收存款账户。该账户无最短存款期限，但提款时须提前 7 天通知银行。每月不超过 6 次，其中支票付款不超过 3 次。任何个人、机构都可申请。

<sup>2</sup> 1978 年由美国商业银行和储蓄银行开办，比照“货币市场存款帐户”给付利息，存单可在市场转让出售，其起点额为 1 万美元，但实际只要求 5000 美元即可，所以在市场上颇受欢迎。

<sup>3</sup> 1972 年在美国创立。该账户既可用于转账结算，又可支付利息，对象限于个人和非盈利机构。

<sup>4</sup> 客户要保持 2500 美元最低余额，其利率高于普通 NOWs，低于 MMDAs，每月调整，每天复利。客户可以无限制地签发支付命令，任何个人和机构都可申请开设。

<sup>5</sup> 可看作是能够分享货币市场和资本市场投资利益的支票账户，其开户额在 500-1000 美元之间，有能力满足客户随时签支票，提取存款的要求，但签发支票的最低额不低于 500 美元。

<sup>6</sup> 1977 年在美国推出的集多种金融服务于一身的金融商品，它集证券交易账户、MMMF 账户和信用卡为一体。

持有企业股票而且有权代理广大的股东进行投票的权利，并通过向企业派驻人员，或实行监管，或通过参股、控股等方式对企业的经营管理进行控制，从而实现产业资本与金融资本的融合，形成以银行为核心的实力雄厚的垄断性企业。这样，一方面使得企业在一定程度上不得不在资金、人事、财务、监管上依附于商业银行；另一方面，由于大银行具有垄断行为，往往利用其规模大、资金实力雄厚、机构网点分布广的优势，在实现规模经济的基础上降低其经营成本，实行标准化服务，为中小银行的生存和发展创造了一个非常不利的环境背景，迫使不具备实力的中小银行被动地跟进与适应，不利于金融业自由竞争局面的形成与服务水平的提高。

### ③给金融监管带来了一定难度

全能型商业银行为金融界带来了多种金融工具，一方面使一国货币层次的划分变得更加困难，为中央银行具体制定货币政策，运用其宏观调控手段调节金融运行，带来了相当大的难度；另一方面，由于金融创新的作用，创造了许多新的金融衍生工具。由于现行的金融监管制度并未对其做出明确而具体的解释和归类，使得各金融监管机构在履行其职能时往往不知所措。如在美国，利率互换交易究竟应当作为场外交易的期货类产品归商品期货交易委员会管理，还是作为证券归证券交易委员会管理，至今业内人士对此仍莫衷一是。还有对于一些既具有期权性质又涉及银行业务的保险合约监管权归属部门的争议，一直萦绕在银行业、证券业和保险业监管机构之间。

## 二、 我国实行经营模式转变的必要性

在我国国民经济市场化进程不断加快的今天，在金融服务全能化这一全球大趋势的不断推动下，我国商业银行的合业经营模式必须要加以转变。只有这样才能适应国际金融市场的残酷竞争，才能推动自身的改革与调整，以带动整个金融体系的改革与发展。从我国银行业实行经营模式转变的必要性来看，主要是以下几点：



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库